

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Bairong Inc.

百融雲創

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)

(股份代號：6608)

截至2022年6月30日止六個月的 中期業績公告

百融雲創(「本公司」，連同其附屬公司及綜合聯屬實體統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本集團截至2022年6月30日止六個月(「報告期間」)的未經審核中期業績，連同2021年同期的比較數字。該等中期業績已經本公司審核委員會審閱。

於本公告，「我們」指本公司及(除文義另有所指外)本集團。本公告所載若干金額及百分比數字已予以約整，或已四捨五入至個位或小數點後一位數。本公告所列任何表格或其他地方總數與金額總和如有任何差異乃因約整所致。

摘要

財務摘要

	截至6月30日止六個月		變動 (%)
	2022年 (未經審核)	2021年 (未經審核)	
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入	945,181	791,473	19
智能分析與運營服務	443,522	302,792	46
精準營銷服務	220,331	245,694	-10
保險營銷服務	281,328	242,987	16
毛利	677,581	577,273	17
經營溢利	92,013	68,838	34
期內溢利／(虧損) ^(附註)	93,370	(3,638,882)	不適用
非國際財務報告準則計量			
期內非國際財務報告準則溢利	125,912	98,751	28
非國際財務報告準則EBITDA	168,417	149,057	13

附註：截至2021年6月30日止六個月，我們的淨虧損為人民幣3,638.88百萬元，主要由於可贖回可轉換優先股公允價值變動虧損人民幣3,697.29百萬元。2021年3月31日(「上市日期」)我們的股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」或「全球發售」)完成後，我們的可贖回可轉換優先股轉換為普通股，此後將不再錄得可贖回可轉換優先股公允價值變動的進一步虧損或收益。

營運指標

	截至6月30日止六個月		變動 (%)
	2022年 (未經審核)	2021年 (未經審核)	
	(人民幣千元，百分比除外)		
核心客戶貢獻收入	772,277	628,423	23
核心客戶數	200	177	13
核心客戶平均收入	3,861	3,550	9
核心客戶留存率	94%	88%	6 pct

業務回顧

財務回顧

截至2022年6月30日止六個月，我們的收入達到人民幣945.18百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣791.47百萬元增長19.4%。其中，智能分析與運營業務保持高速增長，其收入同比增長46.5%至人民幣443.52百萬元；精準營銷業務逐漸恢復，其收入達到人民幣220.33百萬元；保險營銷業務在較為低迷的行業環境下仍然逆勢增長，其收入同比增長15.8%至人民幣281.33百萬元。我們的毛利達到人民幣677.58百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣577.27百萬元增長17.4%。我們一直保持較高的毛利率水平，毛利率為71.7%。我們的純利達到人民幣93.37百萬元，純利率達到9.9%；經調整純利達到人民幣125.91百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣98.75百萬元增長27.5%。

截至2022年6月30日，我們在中國累計為超過6,000家金融機構提供服務。我們的客戶包括全部六大國有銀行、十二家股份制銀行、超過950家區域性銀行、大型消費金融公司、保險公司以及其他多家持牌金融服務供應商（「金融服務供應商」或「客戶」）。報告期間，我們的核心客戶數達到200家，較截至2021年6月30日止六個月的177家增加了23家；我們的核心客戶平均收入達到人民幣3.86百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣3.55百萬元增長8.8%。得益於我們對於客戶需求的深刻理解以及客戶信任度的不斷加深，我們的核心客戶留存率保持較高水平，截至2022年6月30日止六個月核心客戶留存率進一步提升至93.8%。

營運回顧

數字化轉型已成為我國金融服務業高質量轉型升級的重要方向。日前，中國人民銀行印發《金融科技發展規劃(2022–2025年)》，強調金融服務供應商高質量推進金融數字化轉型，健全適應數字經濟發展的現代金融體系。行業呈現更多數字化需求：在數字化分析方面，銀行紛紛建立大數據風控體系，在低成本建設的基礎上實現高智能、高效率的決

策分析；在數字化運營方面，銀行紛紛成立數字銀行部或數字金融部，精準挖掘存量用戶需求，提供精細化的服務。

作為中國金融服務行業數智化轉型的領航者，我們獨立研發人工智能（「AI」）及軟件即服務（「SaaS」）雲平台，突破性運用AI、雲計算、區塊鏈和機器學習等技術，為金融服務供應商提供高適配性且安全可靠的產品及解決方案，並基於長期的行業理解和客戶洞察，提供覆蓋營銷獲客、智能分析、智能決策、智能運營、智能財富管理等全業務流程的產品矩陣。最近，我們成功入選中國科學院《互聯網周刊》「2022數字化轉型推動企業100強」榜單，成為榜單內得分最高的金融SaaS企業，與騰訊、阿里巴巴、百度及華為等行業領導者一起上榜，助力經濟數字化轉型。

此外，信息技術的應用創新和安全已經上升到國家戰略層面。中國「十四五」規劃提出，要在基礎硬件、基礎軟件、應用軟件和信息安全軟件方面，形成安全可控的信息技術體系。響應國家號召，從國有大行、股份制銀行到城商行，加速向國產自主研發信息系統遷移的實踐。

作為支持我國信創生態的重要成員，我們一直積極探索在保護信息安全和數據隱私方面的解決方案。我們的旗艦產品之一——我們的關係圖譜，在對用戶信息全程加密的基礎上，為金融服務供應商高效輸出評估結果支持信貸決策。該高科技產品可以支持幾十億要素、幾百億要素關係、上千個衍生特徵的實時計算和查詢，日均查詢量達到十億級別以上，平均響應時間少於5毫秒。

百融雲創AI實驗室自主研發的安全多方計算平台Indra，能在數據不出本地的前提下，實現數據的協同、計算、建模，實現數據隱私保護。該高科技產品於2022年6月入選中國科學院《互聯網周刊》「2022數字經濟十大創新案例」。今年我們正式加入中國信通院發起的「隱私計算聯盟」，成為其成員單位，標誌我們的數字技術創新和安全能力獲得權威認可。

疫情期間，互聯網、雲計算、大數據、AI等數字產業凸顯發展韌性和潛力，對實體產業做出有力支撐，我們作為金融數智化的頭部服務商，在支持產業復甦的同時，自身也實現了兩位數的收入增長。

智能分析與運營服務

截至2022年6月30日止六個月，我們的智能分析與運營業務繼續保持強勁增長，收入同比增長46.5%至人民幣443.52百萬元。報告期間，核心金融服務供應商客戶達到141家，較截至2021年6月30日止六個月的125家增加了16家，核心客戶平均收入也由截至2021年6月30日止六個月的人民幣1.97百萬元增加31.5%至人民幣2.59百萬元。具體而言，截至2022年6月30日止六個月的智能運營業務收入同比增長297%至人民幣96.53百萬元，在智能分析與運營業務的收入貢獻佔比由截至2021年6月30日止六個月的8.0%提升至21.8%。

我們的智能數據分析業務向金融服務供應商提供評分類產品和用戶畫像類產品，封裝在不同模塊裏，通過AI驅動的雲原生SaaS平台高效供給金融服務供應商信貸業務線，客戶根據自身需求自由調配各類產品。除按需調用的標準化產品，我們的專家團隊也會通過駐場訪談調研等方式深入了解業務場景，為客戶提供定制化的端到端解決方案。我們根據查詢量或按年收取服務費。我們的其中一個旗艦解決方案決策引擎產品不僅成功加入「華為雲生態產品認證」，今年又正式加入「華為鯤鵬展翅夥伴計劃」，標誌著我們的創新研發能力得到權威認可，並可以和不同行業合作夥伴一起打造雲上多元新架構，開發更多可能性。

智能運營方面，隨著金融服務供應商的業務重心從爭奪新客戶逐步轉變為對存量客戶的深度經營，帶動旺盛需求，我們迅速抓住機會，為金融服務供應商提供全鏈條運營解決方案，我們幫助客戶激活存量用戶。於服務周期內，金融服務供應商將存量用戶全權託管給我們運營管理。我們運用專業的數據分析能力對存量用戶群進行精準分層，並以專屬AI智能機器人、短信、應用程式、人工或其他不同方式協同觸達不同用戶層。同時，在整個運營流程中，我們運用機器學習技術在各環節實時捕捉用戶狀態，從而持續積累自然語言處理底層能力。我們還同時配套專家團隊優化語音話術等，以提升轉化效果。我們根據轉化用戶的成功率收取服務費。2022年上半年，我們斬獲兩項智能語音領域的國家專利，保證我們的智能語音產品可代替人工與客戶順暢溝通。我們的另一旗艦解決方案數字化運營雲平台，一方面連接了大量營銷權益，另一方面聯通各大用戶觸達平台，如微信支付、支付寶、銀聯雲閃付等。平台助力銀行等金融服務供應商開展針對其用戶的各項權益、積分營銷活動，激活用戶，並利用百融雲架構平台的技術將服務標準化，能夠自動化其執行部署，迅速拓展客戶規模。

智能分析與運營服務的主要指標

	截至6月30日止六個月		變動 (%)
	2022年	2021年	
	(人民幣千元，百分比除外)		
智能分析與運營收入	443,522	302,792	46
核心客戶貢獻收入	365,226	245,588	49
核心客戶數	141	125	13
核心客戶平均收入	2,590	1,965	32
核心客戶貢獻收入百分比	82%	81%	1 pct
核心客戶留存率	94%	89%	5 pct

精準營銷服務

精準營銷業務通過多元渠道彙集用戶流量，利用AI和大數據等核心技術綜合多維畫像開發客制化的用戶分層模型，經過營銷意向模型篩選出高質量用戶，靈活調整運營手段，將用戶與合適的金融產品進行有針對性的精準匹配，並按成功推薦率收取營銷服務費。截至2022年6月30日止六個月，精準營銷業務收入為人民幣220.33百萬元，相比去年同期有所下降，主要由於2021年上半年金融服務供應商的市場營銷預算集中釋放，拉高了歷史基數，屬於一次性因素。今年上半年精準營銷業務收入相比2021年下半年顯著恢復，隨著我國消費金融政策的逐步落地，行業確定性進一步增強，有利於頭部機構健康、有序、持續的發展。

精準營銷服務的主要指標

	截至6月30日止六個月		變動 (%)
	2022年	2021年	
	(人民幣千元，百分比除外)		
精準營銷收入	220,331	245,694	-10
貸款撮合規模	8,067,146	8,036,586	0.4
營銷服務費率	2.7%	3.1%	-0.4 pct

保險營銷服務

保險營銷業務通過黎明在全國範圍內展業，在20多個省擁有100多個銷售辦事處，並通過科技平台日月保盒App高效賦能5,000多保險經紀人，為經紀人提供包括客戶管理系統(CRM)、人才管理系統(TMS)以及簽單自動化流程(IDS)等多項工具，大大提高了經紀人工作效率，實現高於行業平均水平的人效。2022年上半年，在中國保險行業受到疫情影響整體表現疲軟，增長承壓的挑戰下，我們的保險營銷業務逆勢增長，收入同比增長15.8%至人民幣281.33百萬元。報告期間，保險營銷服務售賣的壽險保單平均久期超10年，標誌著我們收益的穩定性和未來利潤的廣闊空間；壽險保費繼續率超90%，居於行業前列。

保險營銷服務的主要指標

	截至6月30日止六個月		變動 (%)
	2022年	2021年	
	(人民幣千元，百分比除外)		
保險營銷收入	281,328	242,987	16
新單貢獻收入	230,583	207,000	11
新單保費	534,499	471,925	13
續期貢獻收入	50,745	35,987	41
續期保費	470,936	272,757	73

業務前景

2022年下半年，我們將繼續從客戶需求出發，拓寬客戶基礎，提升客戶信任，增加客戶黏性，保持高水平的核心客戶留存率。我們亦將繼續依託於「先落地再擴張」的商業模式、擴大應用場景，增加客制化產品及解決方案，尋找更多增長曲線，提升產品及服務在個人客戶中的滲透率，進而提升每名客戶的平均收入貢獻。

未來金融行業將呈現三個發展趨勢，一是智能運營蓬勃發展；二是財富管理市場進入歷史機遇期；三是普惠金融成為重要主題。我們將抓住金融行業的未來風口，依託於已有強大技術能力和深刻的行業認知，持續豐富業態，探索更多新的增長曲線，包括但不限於：

- 智能運營：智能運營是金融機構數字化轉型重點需求，根據第三方機構測算，2026年金融服務供應商智能運營及營銷的市場規模將達到人民幣600億元。相比傳統運營，智能運營涉及雲計算、區塊鏈、機器學習、AI、隱私計算等為代表的更多新興技術的應用，符合我們的優勢所在，業內普遍認可的模型能力可助力金融服務供應商加快前沿技術的場景化落地。我們先進的客戶營銷觸達工具可助力金融服務供應商打造高效的全鏈條服務模式，激活存量用戶。
- 財富管理：《2022中國銀行個人金融全球資產配置白皮書》顯示，房地產佔居民資產份額從之前的近80%下降為62%左右，理財產品的份額在逐年上升。財富管理行業的市場參與者眾多，包括銀行、券商、保險公司等機構參與者。我國正在實現從「以產品為中心」的理財業務向「以客戶為中心」的財富管理業務轉型，包括三大核心模塊，客戶洞察與經營、客戶資產規劃與配置和投教陪伴，對數據分析和精準匹配也提出了更高的技術要求，符合我們的優勢所在。
- 普惠金融：「十四五」規劃號召金融服務供應商利用數據和技術手段，賦能普惠金融服務、綠色金融服務、農村金融服務高質量發展。我們利用核心技術，助力銀行提升對小微信貸風險識別能力；在精準識別用戶及提供金融產品方面為金融服務供應商賦能，緩解中小微企業和個體工商戶的融資困難並疏解資金周轉壓力。

管理層討論及分析

截至6月30日止六個月
2022年 2021年
(未經審核) (未經審核)
(人民幣千元)

收入		
智能分析與運營服務	443,522	302,792
精準營銷服務	220,331	245,694
保險營銷服務	281,328	242,987
	<hr/>	<hr/>
收入總額	945,181	791,473
銷售成本	(267,600)	(214,200)
	<hr/>	<hr/>
毛利	677,581	577,273
	<hr/>	<hr/>
其他收入／(虧損)	95,355	(32,243)
研發開支	(159,946)	(114,070)
一般及行政開支	(132,532)	(124,164)
銷售及營銷開支	(388,436)	(237,752)
減值虧損	(9)	(206)
	<hr/>	<hr/>
經營溢利	92,013	68,838
財務收入	3,773	3,261
財務成本	(6,270)	(4,576)
可贖回可轉換優先股的公允價值變動	—	(3,697,294)
	<hr/>	<hr/>
除稅前溢利／(虧損)	89,516	(3,629,771)
所得稅利益／(開支)	3,854	(9,111)
	<hr/>	<hr/>
期內溢利／(虧損)	93,370	(3,638,882)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
以下人士應佔：		
本公司權益股東	98,925	(3,641,887)
非控股權益	(5,555)	3,005
	<hr/>	<hr/>
期內全面收益總額	93,370	(3,638,882)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

收入

收入總額由截至2021年6月30日止六個月人民幣791.47百萬元增加19%至截至2022年6月30日止六個月人民幣945.18百萬元，主要由於行業增長及我們提供產品及服務的能力提高。

智能分析與運營服務收入由截至2021年6月30日止六個月人民幣302.79百萬元增加46%至截至2022年6月30日止六個月人民幣443.52百萬元，主要由於全面的產品生態系統的改善及金融服務供應商客戶需求的增長。

精準營銷服務收入由截至2021年6月30日止六個月人民幣245.69百萬元減少10%至截至2022年6月30日止六個月人民幣220.33百萬元，主要由於2021年上半年市場增速強勁增長，並於2022年上半年恢復正常水平。

保險營銷服務收入由截至2021年6月30日止六個月人民幣242.99百萬元增加16%至截至2022年6月30日止六個月人民幣281.33百萬元，主要由於我們的經紀團隊生產率提高。

銷售成本

銷售成本由截至2021年6月30日止六個月人民幣214.20百萬元增加25%至截至2022年6月30日止六個月人民幣267.60百萬元，主要歸因於數據服務成本受收入顯著增加推動而增加人民幣46.26百萬元。

毛利及毛利率

由於上文所述，本集團的毛利由截至2021年6月30日止六個月人民幣577.27百萬元增加17%至截至2022年6月30日止六個月人民幣677.58百萬元。截至2021年及2022年6月30日止六個月，本集團的毛利率分別為73%及72%。

研發開支

本集團的研發開支由截至2021年6月30日止六個月人民幣114.07百萬元增加40%至截至2022年6月30日止六個月人民幣159.95百萬元，主要歸因於研發人員員工成本增加以支持產品和技術的發展。

一般及行政開支

本集團的一般及行政開支由截至2021年6月30日止六個月人民幣124.16百萬元增加7%至截至2022年6月30日止六個月人民幣132.53百萬元，主要歸因於日常辦公開支增加。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2021年6月30日止六個月人民幣237.75百萬元增加63%至截至2022年6月30日止六個月人民幣388.44百萬元，主要由於廣告及資訊科技服務開支增加人民幣51.01百萬元、員工成本增加人民幣28.75百萬元及為擴展客戶群及建立專業銷售團隊產生的委外銷售服務費增加人民幣62.29百萬元。廣告及資訊科技服務開支增加主要歸因於持續宣傳以獲取優質流量及提高轉化效率。員工成本增加乃由於擴大銷售及營銷團隊以支持業務發展。

其他收入／(虧損)

截至2022年6月30日止六個月，我們的其他淨收入為人民幣95.36百萬元，而截至2021年6月30日止六個月的其他淨虧損為人民幣32.24百萬元。此乃由於美元兌人民幣升值導致有利外匯差額增加人民幣85.88百萬元、定期存款利息收入增加人民幣24.51百萬元以及投資的公允價值變動及投資收益增加人民幣14.09百萬元。

可贖回可轉換優先股的公允價值變動

於上市完成後，我們的可贖回可轉換優先股被轉換為普通股。因此截至2022年6月30日止六個月的可贖回可轉換優先股的公允價值變動不再存在。

期內溢利／(虧損)

由於上文所述，本集團截至2022年6月30日止六個月的溢利為人民幣93.37百萬元，而截至2021年6月30日止六個月的虧損為人民幣3,638.88百萬元。

非國際財務報告準則計量

為補充根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用並非國際財務報告準則規定或根據其呈列的非國際財務報告準則溢利及非國際財務報告準則EBITDA作為額外財務計量。我們相信，該等非國際財務報告準則計量可消除管理層認為對經營表現不具指示性的項目的潛在影響，有利比較不同期間及不同公司的經營表現。

我們相信，該等計量為投資者及其他人士提供實用資料，以與我們的管理層相同的方式了解及評估綜合損益表。然而，非國際財務報告準則溢利及非國際財務報告準則EBITDA的呈列未必可與其他公司所呈列具類似名稱的計量比較。該等非國際財務報告準則計量用作分析工具存在限制，不應單獨考慮，或視為我們根據國際財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況分析的替代分析。

我們將非國際財務報告準則溢利定義為期內溢利／(虧損)，不包括股份基礎付款、可贖回可轉換優先股的公允價值變動及上市開支。我們將非國際財務報告準則EBITDA定義為將股份基礎付款、可贖回可轉換優先股的公允價值變動及上市開支排除在外的EBITDA。我們將該等項目排除在外，乃由於預期該等項目不會導致產生經常性性質的未來現金付款，且該等項目不能反映核心經營業績及業務前景。

下表載列於截至2021年及2022年6月30日止六個月的非國際財務報告準則溢利及非國際財務報告準則EBITDA與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比財務計量(即期內溢利／(虧損))的對賬：

期內溢利／(虧損)與非國際財務報告準則溢利的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	(未經審核)	(未經審核)
	(人民幣千元)	
期內溢利／(虧損)	93,370	(3,638,882)
加		
股份基礎付款 ⁽¹⁾	32,542	11,123
可贖回可轉換優先股的公允價值變動 ⁽²⁾	—	3,697,294
上市開支 ⁽³⁾	—	29,216
	<u>125,912</u>	<u>98,751</u>
期內非國際財務報告準則溢利	<u>125,912</u>	<u>98,751</u>

期內溢利／(虧損)與EBITDA及非國際財務報告準則EBITDA的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	(未經審核)	(未經審核)
	(人民幣千元)	
期內溢利／(虧損)	93,370	(3,638,882)
加		
財務收入	(3,773)	(3,261)
財務成本	6,270	4,576
所得稅(利益)／開支	(3,854)	9,111
折舊	38,984	39,393
攤銷	4,878	487
EBITDA	135,875	(3,588,576)
加		
股份基礎付款 ⁽¹⁾	32,542	11,123
可贖回可轉換優先股的公允價值變動 ⁽²⁾	—	3,697,294
上市開支 ⁽³⁾	—	29,216
非國際財務報告準則EBITDA	168,417	149,057

附註：

- (1) 股份基礎付款與我們根據股份激勵計劃授出的購股權及股份獎勵計劃有關，為非現金開支，一般不計入業內其他公司採納的類似非國際財務報告準則計量。
- (2) 可贖回可轉換優先股的公允價值變動指已發行可贖回可轉換優先股的公允價值變動產生的虧損，確認為按公允價值計入損益的金融負債。由於於上市後可贖回可轉換優先股自動轉換為權益，有關變動將不再存在，屬非現金性質，並與經營活動並非直接相關。
- (3) 與全球發售有關的上市開支屬一次性，與經營活動並非直接相關。

流動資金以及融資及借款來源

除上市所得款項外，以往我們主要以經營產生的現金及股東權益出資撥付現金需求。

截至2022年6月30日及2021年12月31日，本集團分別錄得現金及現金等價物以及定期存款人民幣2,862.52百萬元及人民幣3,546.49百萬元。為管理流動資金風險，我們監督並將現金及現金等價物維持在我們的高級管理層認為足夠的水平，從而為我們的經營業務提供資金。

於2022年6月30日，本集團的銀行貸款約為人民幣25.00百萬元。下表載列我們的短期銀行貸款：

短期貸款	貸款餘額 (人民幣千元)	貸款期限	利率 (年利率，除非另有說明)
北京銀行	5,000	1年	4.05%
中關村銀行	5,000	1年	6.50%
中國民生銀行股份有限公司	10,000	1年	4.00%
江蘇銀行	5,000	1年	5.05%

重大投資

截至2022年6月30日止六個月，本集團並未進行或持有任何重大投資。

重大收購及出售

截至2022年6月30日止六個月，本集團並未進行任何附屬公司、綜合聯屬實體或聯營公司的重大收購或出售。

已抵押資產

於2022年6月30日，本集團並無抵押任何資產。

重大投資或資本資產未來計劃

除本公司日期為2021年3月19日的招股章程(「招股章程」)「未來計劃及所得款項用途」一節所披露之擴張計劃外，本集團並未作詳細的重大投資或資本資產未來計劃。

資產負債比率

於2022年6月30日，本集團的資產負債比率(即負債總額除以資產總值)為0.13(於2021年12月31日：0.15)。

外匯風險

截至2022年6月30日止六個月，本集團主要於中國營運及大部分交易以人民幣結算，人民幣為本公司綜合聯屬實體的功能貨幣。於2022年6月30日，除以外幣計價的銀行存款及投資外，本集團並無因業務而產生的重大外幣風險。本集團已訂立若干外匯期權以管理其外匯風險。

或然負債

於2022年6月30日，本集團並無重大或然負債。

資本承擔

於2022年6月30日，本集團並無重大資本承擔。

僱員及薪酬

於2022年6月30日，本集團共有1,350名僱員。下表載列截至2022年6月30日按職能劃分的僱員總數：

職能	截至2022年 6月30日
銷售及營銷	302
研發	656
客戶服務	149
一般行政	243
總計	<u>1,350</u>

我們的成功取決於我們吸引、挽留及激勵合格人才的能力。作為我們人力資源戰略的一部分，我們為員工提供有競爭力的薪酬方案，包括具競爭力薪金、績效掛鈎現金花紅及其他激勵。截至2022年6月30日止六個月，本集團產生的薪酬成本總額為人民幣334.57百萬元，截至2021年6月30日止六個月則為人民幣207.93百萬元。

本公司亦採納一項首次公開發售後購股權計劃及一項股份獎勵計劃，以激勵其僱員。

為保持員工的素質、知識及技能水平，我們定期為員工舉辦培訓活動。

企業管治

董事會致力達到高水平的企業管治標準。董事會相信，高企業管治標準就為本集團提供框架以保障股東利益及提升企業價值及問責性至關重要。

遵守企業管治常規守則

除上文所述者外，本公司已於截至2022年6月30日止六個月遵守上市規則附錄14第二部分所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)所載的適用守則條文。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的職責應予區分，不應由一人兼任。由於張韶峰先生(「**張先生**」)兼任董事會主席及本公司行政總裁，故本公司偏離該條文。張先生為本集團的創辦人，深諳本集團業務營運及管理。董事會相信，張先生兼任主席及行政總裁可確保本集團內部領導貫徹一致，並使整體戰略規劃更為有效及更具效率。此架構將有助於本公司及時有效地作出及執行決策。

董事會認為，此項安排將不會損害權力與權限之間的平衡。此外，所有重大決定乃經諮詢董事會成員(包括相關董事會委員會及我們的三名獨立非執行董事)後作出。董事會將不時重新評估主席與行政總裁的角色區分，並可能在日後考慮本集團整體情況後，建議由不同人士擔任該兩項職務。

鑒於企業管治守則的修訂於2022年1月1日生效，並施加適用於2022年1月1日或之後開始的財政年度的企業管治報告的額外規定，本公司將繼續定期檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守最新版本的企業管治守則，並維持本公司高標準的企業管治常規。本公司將於本公司截至2022年12月31日止年度的企業管治報告中報告企業管治守則最新版本的合規情況。

遵守董事進行證券交易的標準守則

B類普通股(「**B類股份**」)於2021年3月31日方於聯交所上市，自此，上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)適用於本公司。

本公司已採納證券買賣管理政策(「**守則**」)(條款不比標準守則寬鬆)，作為其證券買賣守則，規管董事及相關僱員進行的所有本公司證券買賣及守則所涵蓋的其他事項。

經向全體董事及相關僱員作出具體查詢後，彼等確認於報告期間及直至本公告日期一直遵守守則。

審核委員會

本集團成立的審核委員會由3名成員組成，即周浩先生、柏林森先生及陳志武教授，周浩先生(本集團具備適當專業資格的獨立非執行董事)為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審核中期簡明合併財務資料，並已與獨立核數師畢馬威會計師事務所進行會面。審核委員會亦已與本公司高級管理層成員討論有關本公司採用的會計政策及常規事宜以及內部控制及財務申報事宜。

此外，本公司獨立核數師畢馬威會計師事務所已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之《香港審閱工作準則》第2410號「實體之獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審核中期財務報告。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2022年6月30日止六個月，本公司在聯交所購回合共4,761,500股B類股份(「購回股份」)，總代價(包括開支)約為47.27百萬港元。隨後，本公司於2022年7月在聯交所購回合共1,436,500股B類股份，總代價(包括開支)約為13.22百萬港元。截至2022年6月30日止六個月，購回股份的詳情如下：

購回月份	購回 B類股份 數目	每股B類 股份最高 購買價 (港元)	每股B類 股份最低 購買價 (港元)	總代價 (港元)
六月	4,761,500	10.02	9.00	47,269,600
總計	4,761,500			47,269,600

已發行B類股份數目因註銷而減少5,109,500股。註銷購回股份後，本公司的不同投票權(「不同投票權」)受益人同時根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第8A.21條按一換一的比率將所持A類普通股(「A類股份」)轉換為B類股份，按比例減持本公司不同投票權，而彼等所持附有本公司不同投票權的股份比例不會增加，符合上市規則第8A.13及8A.15條的規定。

除上文所披露者外，截至2022年6月30日止六個月期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司於聯交所上市的任何證券。

重大訴訟

截至2022年6月30日止六個月，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。截至本公告日期止，董事亦並不知悉本集團有任何待決或可能面臨的重大訴訟或索償。

股息

董事會並不建議派付截至2022年6月30日止六個月的中期股息。

全球發售所得款項用途

於2021年3月31日，本公司股份於聯交所主板上市。於扣除本公司就全球發售支付之包銷佣金及總開支後，全球發售所得款項淨額為約人民幣3,170.39百萬元（「首次公開發售所得款項」）。招股章程先前所披露的所得款項淨額的擬定用途並無變動。

自上市日期起及直至2022年6月30日，本集團根據招股章程所述擬定用途逐步動用首次公開發售所得款項。首次公開發售所得款項餘額將繼續按招股章程披露的方式及比例動用。有關詳情，請參閱下表：

	上市後 可供動用的 款項淨額 (人民幣 百萬元)	於2022年 6月30日 已動用的 實際款項 淨額 (人民幣 百萬元)	於2022年 6月30日 的未動用 款項淨額 (人民幣 百萬元)
撥付業務擴張、擴大金融服務 供應商客戶群及滲透至現有 金融服務供應商客戶群	1,426.68	449.90	976.78
加強研發	951.12	158.55	792.57
進行戰略投資及收購以擴大 現有產品及服務供應範圍、 提高技術能力，及增強對金融服務 供應商客戶的價值定位	475.56	270.71	204.85
營運資金及一般公司用途	317.03	—	317.03
總計	<u>3,170.39</u>	<u>879.16</u>	<u>2,291.23</u>

本集團預計將於2024年底悉數使用未動用款項淨額，乃基於本公司對未來市場狀況的最佳估計，因此可能會發生變動。

報告期間後事項

除本公告所披露者外，於報告期間後，概無可能影響本集團的其他重大事項。

簡明中期財務資料

綜合損益表

截至2022年6月30日止六個月(未經審核)

以人民幣(「人民幣」)呈列

	附註	截至6月30日止六個月 2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	3	945,181	791,473
銷售成本		(267,600)	(214,200)
毛利		677,581	577,273
其他收入／(虧損)淨額		95,355	(32,243)
研發開支		(159,946)	(114,070)
一般及行政開支		(132,532)	(124,164)
銷售及營銷開支		(388,436)	(237,752)
減值虧損		(9)	(206)
經營溢利		92,013	68,838
財務收入		3,773	3,261
財務成本		(6,270)	(4,576)
可贖回可轉換優先股的公允價值變動		—	(3,697,294)
除稅前溢利／(虧損)	4	89,516	(3,629,771)
所得稅利益／(開支)	5	3,854	(9,111)
期內溢利／(虧損)		93,370	(3,638,882)
以下人士應佔：			
本公司權益股東		98,925	(3,641,887)
非控股權益		(5,555)	3,005
期內溢利／(虧損)		93,370	(3,638,882)
每股盈利／(虧損)			
基本(人民幣元)	6	0.21	(11.71)
攤薄(人民幣元)	6	0.19	(11.71)

綜合損益及其他全面收益表
截至2022年6月30日止六個月(未經審核)
以人民幣呈列

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
期內溢利／(虧損)	93,370	(3,638,882)
期內其他全面收益	—	—
期內全面收益總額	<u>93,370</u>	<u>(3,638,882)</u>
以下人士應佔：		
本公司權益股東	98,925	(3,641,887)
非控股權益	(5,555)	3,005
期內全面收益總額	<u>93,370</u>	<u>(3,638,882)</u>

綜合財務狀況表
於2022年6月30日(未經審核)
以人民幣呈列

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		45,795	39,727
無形資產		58,260	62,925
使用權資產		69,027	92,586
商譽		180,013	180,013
按公允價值計入損益的金融資產		117,209	46,268
於聯營公司的權益		9,788	9,863
遞延稅項資產		8,627	5,386
定期存款		1,492,350	—
受限制現金		5,843	5,722
		<u>1,986,912</u>	<u>442,490</u>
流動資產			
預付開支及其他流動資產		378,865	229,610
按公允價值計入損益的金融資產		582,808	300,334
按攤銷成本計量的金融資產		203,063	—
衍生金融資產	8	—	20,727
貿易應收款項	9	312,922	250,558
受限制現金		16,370	82,884
定期存款		201,342	200,000
現金及現金等價物		1,168,823	3,346,487
		<u>2,864,193</u>	<u>4,430,600</u>
流動負債			
銀行貸款		25,000	51,000
貿易應付款項	10	105,730	94,624
合約負債		46,585	48,347
衍生金融負債	8	4,219	—
租賃負債		34,802	35,302
應計開支及其他流動負債		356,823	406,216
		<u>573,159</u>	<u>635,489</u>
流動資產淨額		<u>2,291,034</u>	<u>3,795,111</u>
資產總值減流動負債		<u>4,277,946</u>	<u>4,237,601</u>

綜合財務狀況表(續)
 於2022年6月30日(未經審核)
 以人民幣呈列

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
非流動負債			
租賃負債		52,344	71,862
遞延稅項負債		10,592	11,205
		<u>62,936</u>	<u>83,067</u>
資產淨額		<u>4,215,010</u>	<u>4,154,534</u>
權益			
股本		65	64
庫存股		(74,765)	(60,739)
儲備		4,269,985	4,189,672
本公司權益股東應佔權益總額		<u>4,195,285</u>	<u>4,128,997</u>
非控股權益		19,725	25,537
權益總額		<u>4,215,010</u>	<u>4,154,534</u>

簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月(未經審核)

以人民幣呈列

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動(所用)／所得現金淨額	(102,429)	94,265
投資活動所用現金淨額	(1,973,238)	(420,806)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(132,594)	3,121,242
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(2,208,261)	2,794,701
期初現金及現金等價物	3,346,487	41,949
外匯匯率變動的影響	30,597	(55,286)
	<hr/>	<hr/>
期末現金及現金等價物	<u>1,168,823</u>	<u>2,781,364</u>

簡明中期財務資料附註

1 編製基準

本中期財務報告已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則中適用的披露條文(包括遵守國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」)而編製，並於2022年8月24日獲董事會批准及授權刊發。

除預期將於2022年年度財務報表中反映的會計政策變動外，中期財務報告已根據2021年年度財務報表所採納的相同會計政策編製。有關任何會計政策變動的詳情載於附註2。

編製符合國際會計準則34號的中期財務報告需要管理層作出影響政策應用及截至結算日止年度資產、負債、收入及開支的呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果或有別於該等估計。

中期財務報告包括簡明綜合財務報表及經挑選的附註解釋。該等附註包括就理解本集團自2021年年度財務報表以來的財務狀況及表現變動而言屬重大的事件及交易的解釋。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括就根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的整份財務報表所規定的全部資料。

中期財務報告未經審核，惟畢馬威會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「實體之獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。

2 會計政策變動

本集團於本會計期間的已將以下由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則的修訂本應用於本中期財務報告：

- 虧損合約 — 履行合約的成本(國際會計準則第37號(修訂本))
- 國際財務報告準則2018年至2020年的年度改進
- 物業、廠房及設備：達到預定可使用狀態前所獲收入(國際會計準則第16號(修訂本))
- 概念框架索引(國際財務報告準則第3號(修訂本))

該等變動對中期財務報告中本集團當前或過往期間的業績及財務狀況的編製或呈列方式並無重大影響。本集團並未應用於本會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

3 收入

本集團的主要業務為在中國提供智能分析與運營服務、精準營銷服務及保險營銷服務。

各個重大收入類別的金額如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
智能分析與運營服務	443,522	302,792
精準營銷服務	220,331	245,694
保險營銷服務	281,328	242,987
	<u>945,181</u>	<u>791,473</u>

於截至2022年及2021年6月30日止期間，概無客戶單獨佔本集團收入總額10%以上。

以下載列按收入確認時間分拆的本集團客戶合約收入：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
在某一時間點	501,659	488,681
在某一段時間內	443,522	302,792
	<u>945,181</u>	<u>791,473</u>

4 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)乃經扣除／(計入)以下各項後得出：

(a) 財務收入及成本

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
財務收入		
銀行存款利息收入	3,773	3,261
	<u>3,773</u>	<u>3,261</u>
總計	<u>3,773</u>	<u>3,261</u>

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
財務成本		
銀行貸款利息開支	3,264	—
租賃負債利息開支	3,006	4,576
	<u>6,270</u>	<u>4,576</u>
總計	<u>6,270</u>	<u>4,576</u>

(b) 員工成本

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
薪金、工資及其他福利	277,725	180,025
向界定供款退休計劃供款	23,134	15,706
以權益結算的股份基礎付款	32,542	11,123
離職福利	1,169	1,071
	<u>334,570</u>	<u>207,925</u>
小計	<u>334,570</u>	<u>207,925</u>

(c) 其他項目

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	人民幣千元	人民幣千元
數據服務成本	95,427	49,168
分銷及營銷開支	184,107	135,140
保險經紀佣金成本	123,049	141,871
物業、廠房及設備折舊	9,810	9,126
無形資產攤銷	4,878	487
使用權資產折舊	29,174	30,267
減值虧損		
— 貿易應收款項及其他	9	186
— 貸款	—	20
上市開支	—	29,216
核數師酬金	1,400	1,962

5 所得稅利益／(開支)

截至6月30日止六個月
2022年 2021年
人民幣千元 人民幣千元

即期稅項

— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)
期內撥備

— (104)

遞延稅項

— 產生／(轉回)暫時性差額

3,854 (9,007)

3,854 (9,111)

6 每股基本及攤薄盈利／(虧損)

於2021年3月16日，根據股東決議案，本公司股本中每股現有已發行及未發行的每股面值0.0001美元的股份拆分為5股每股面值0.00002美元的股份(「股份分拆」)。股份分拆後，已追溯調整截至2021年6月30日止六個月期間就每股基本及攤薄盈利而言的普通股加權平均數。

每股基本盈利／(虧損)按截至2022年及2021年6月30日止期間本公司權益股東應佔溢利／(虧損)淨額除以已發行普通股加權平均數計算。

下表載列所呈列期間的每股基本盈利／(虧損)的計算以及分子及分母：

截至6月30日止六個月
2022年 2021年

本公司權益股東應佔溢利／(虧損)淨額(人民幣千元)

98,925 (3,641,887)

普通股加權平均數

478,072,531 311,049,776

本公司權益股東應佔每股基本溢利／(虧損)
(每股人民幣元)

0.21 (11.71)

每股攤薄盈利／(虧損)乃通過調整發行在外普通股加權平均數以假設所有潛在攤薄普通股均獲轉換而計算得出。截至2022年6月30日及2021年6月30日止期間，本公司擁有購股權及股份獎勵計劃作為潛在普通股。由於本集團於截至2021年6月30日止期間產生虧損，潛在普通股並未計入每股攤薄虧損的計算當中，原因為計入該等股份將產生反攤薄影響。因此，截至2021年6月30日止期間的每股攤薄虧損與各期間的每股基本虧損相同。

	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
本公司權益股東應佔溢利／(虧損)淨額 (人民幣千元)	98,925	(3,641,887)
普通股加權平均數	478,072,531	311,049,776
就購股權及股份獎勵計劃調整	36,706,275	—
用作計算每股攤薄盈利／(虧損)分母的 普通股加權平均數	514,778,806	311,049,776
本公司權益股東應佔攤薄盈利／(虧損) (每股人民幣元)	0.19	(11.71)

7 股息

於截至2022年及2021年6月30日止期間，本集團旗下實體概無向其擁有人宣派股息。

8 衍生金融工具

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
衍生金融資產	—	20,727
衍生金融負債	(4,219)	—

本公司已訂立若干外匯遠期及期權，以管理本公司有關美元兌人民幣的匯率風險。該等衍生工具並非指定作對沖會計，並按公允價值計入損益計量。為獲得有關合約，截至2022年6月30日，本公司存入2.40百萬美元(人民幣16.11百萬元)，並已於受限制現金中確認。

9 貿易應收款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	315,788	253,415
減：虧損撥備	(2,866)	(2,857)
貿易應收款項淨額	<u>312,922</u>	<u>250,558</u>

賬齡分析

截至2022年6月30日及2021年12月31日，基於交易日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
3個月內(含3個月)	220,955	197,548
3個月至6個月(含6個月)	55,290	29,715
6個月至1年(含1年)	33,251	21,733
1年以上	6,292	4,419
減：虧損撥備	(2,866)	(2,857)
貿易應收款項淨額	<u>312,922</u>	<u>250,558</u>

10 貿易應付款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
應付第三方款項	<u>105,730</u>	<u>94,624</u>

截至2022年6月30日及2021年12月31日，基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2021年 12月31日 人民幣千元
6個月內	98,019	88,365
6個月至1年	7,042	5,778
1年至2年	669	481
	<u>105,730</u>	<u>94,624</u>

貿易應付款項預期主要於一年內結清或須按要求償還。

刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告將刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.baironginc.com)上。截至2022年6月30日止六個月之中期報告將寄發予本公司股東及於相同網站可供查閱。

承董事會命
百融雲創
主席
張韶峰

香港，2022年8月24日

於本公告日期，董事會包括執行董事張韶峰先生、趙宏強先生及趙靜女士；非執行董事柏林森先生及任雪峰先生；及獨立非執行董事陳志武教授、周浩先生、郭毅可教授及李耀博士。